



## ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al término del año 2011 el sistema financiero uruguayo se componía de un banco comercial público, once bancos comerciales privados, un banco hipotecario público y trece instituciones financieras no bancarias.

El total del activo del sistema financiero creció 7,4% en dólares en el año, totalizando U\$S 29.688 millones al fin de 2011, lo que representa un 64% del PBI.

## Sistema Bancario Comercial

El activo del sistema bancario comercial alcanzó a fines de 2011 a U\$S 27.591 millones, lo que significó un aumento anual medido en dólares del 15% como consecuencia de la suba en todo el sistema. La participación del activo del Banco República en el activo del sistema bancario comercial se ubicó en el 43,3%, creciendo casi un punto en comparación con el año 2010.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero alcanzó a U\$S 10.082 millones al cierre de 2011, representando el 37% del activo del sistema bancario comercial. En el ejercicio se observó un incremento anual del saldo medido en dólares de 26%.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero Privado por su parte alcanzó U\$S 9.203 millones, un 27% por encima de 2010. El crecimiento abarcó a todo el sistema, acelerándose en comparación al año 2010.

SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO Activo, pasivo y patrimonio al 31 de diciembre de 2011 - En millones de Dólares y % de participación									
Tipo de Institución	Nº	Activo	%	Pasivo	% P	atrimoni	io %		
Sistema Bancario Comercial	12	27.591	92,9%	25.257	95,1%	2.334	74,7%		
Banco República	1	11.957	40,3%	10.809	40,7%	1.148	36,7%		
Bancos Privados	11	15.634	52,7%	14.448	54,4%	1.186	38,0%		
Otros Intermediarios Financieros	14	2.097	7,1%	1.306	4,9%	791	25,3%		
Banco Hipotecario	1	1.328	4,5%	698	2,6%	630	20,2%		
Cooperativas Financieras	1	19	0,1%	13	0,0%	6	0,2%		
Casas Financieras	5	287	1,0%	217	0,8%	70	2,2%		
Instituciones Financieras Externa	as 4	425	1,4%	344	1,3%	81	2,6%		
Administradoras de Ahorro Prev	io 3	38	0,1%	34	0,1%	4	0,1%		
Total	26	29.688	100%	26.563	100%	3.125	100%		

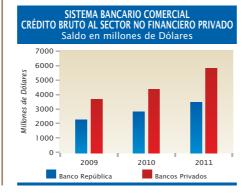
URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL Indicadores del nivel de actividad										
	2009	2010	2011	% 2011						
Crédito Bruto al SNF (% P.B.I.)	22%	22%	21%							
Crédito Bruto al SNF (millones de dólares)	6.780	8.007	10.082	100,0%						
Banco República	2.882	3.429	4.085	40,5%						
Banca Privada	3.898	4.578	5.997	59,5%						
Depósitos del SNF (% P.B.I.)	52%	51%	46%							
Depósitos del SNF (millones de dólares)	16.270	18.852	21.963	100,0%						
Banco República	7.576	8.664	10.281	46,8%						
Banca Privada	8.694	10.188	11.682	53,2%						





Domas, Rural del Prado - Montevideo

En lo que refiere a la tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario, la misma se ubicó en 1,3%, manteniéndose en el nivel de los últimos años.



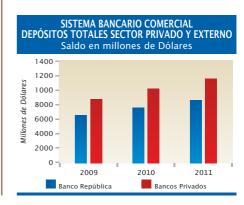
El Pasivo del sistema bancario comercial alcanzó en 2011 un saldo de U\$\$ 25.257 millones, lo que implicó un aumento anual medido en dólares del 16%. Dicho crecimiento fue resultado principalmente de la mayor captación proveniente del sector Privado Residente, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. El saldo de depósitos del Sector Privado No Residente creció en forma más moderada, representando el 14% del total de depósitos del sistema.

La participación del pasivo del Banco República en el total del pasivo bancario se ubicó en el entorno del 43%

El saldo de Depósitos del Sector No Financiero a diciembre de 2011 alcanzó a U\$S 21.963 millones, registrando un aumento anual medido en dólares del 16%.

Los Depósitos del Sector No Financiero Privado Residente totalizaron U\$S 17.273 millones, un 17% superior a 2010. El nivel de dolarización de los mismos continuó reduciéndose a lo largo del año 2011 en el sistema bancario, ubicándose en 70%, frente al 71% del cierre del año anterior.

La estructura por plazo continuó mostrando una mayor concentración en el corto plazo. El 84% se encuentra a menos de 30 días, el 12 % entre 31 días y 1 año y el restante 4% en plazos mayores a un año. El Banco República mantiene una menor concentración en el corto plazo, mientras que los depósitos a plazo mayor a un año en la banca privada representaron el 1%, en el caso del Banco República dicho ratio se ubicó en el 7%.





Fortaleza de Santa Teresa - Rocha



El Patrimonio del sistema bancario comercial medido en dólares alcanzó a U\$S 2.334 millones al cierre del año 2011, lo que representa el 8,5% del activo del sistema. El patrimonio del Banco República, con un crecimiento anual del 4%, representó el 49,2% del patrimonio total.

La solvencia del sistema bancario se mantuvo en un buen nivel lo que se vio reflejado en que la RPN del sistema bancario se ubicó 1,6 veces por encima de la mínima exigida por la regulación. Dicha relación fue de 2,2 veces para el Banco República y de 1,3 veces para la banca privada.

El resultado operativo anual del sistema bancario comercial alcanzó en 2011 a U\$S 349 millones, lo que constituyó un leve descenso en comparación con el año anterior, pese a que el Banco República registró un incremento del 25% del mismo.

Por su parte el resultado del ejercicio del sistema bancario comercial en 2011 fue de U\$S 208 millones, fruto de una ganancia del Banco República de U\$S 232 millones y una pérdida del conjunto de la banca privada de U\$S 24 millones.

Dentro de los factores explicativos del resultado alcanzado se destaca por una parte, la incidencia positiva de la desaparición del ajuste por inflación que en 2010 acumuló una pérdida de U\$\$ 113 millones. Por otra parte, mientras la carga tributaria se mantuvo estable, se registró una incidencia negativa del Resultado por Diferencia de Cambio por Valuación, el cual se deterioró en U\$\$ 15 millones y del Resultado Operativo global, el cual también cayó U\$\$ 15 millones, pese al incremento registrado en el Banco República.

Los indicadores de rentabilidad crecieron en el año. La tasa de retorno sobre patrimonio ROE del sistema bancario se ubicó en 8,8%, mientras que la tasa de retorno sobre activos ROA alcanzó al 0,82%.

INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL								
Indicadores	2009	2010	2011					
Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	-2,6%	7,9%	8,8%					
Rentabilidad sobre Activos ROA	-0,2%	0,8%	0,8%					
Tasa de Morosidad	1,0%	1,0%	1,3%					
Solvencia - Tier 1 en Activos Ponderados por Riesgo	17,1%	15,4%	13,1%					